

杭州泰格医药科技股份有限公司

非公开发行股票上市公告书

特别提示：本次非公开发行新增股份 37,425,149 股，将于 2016 年 2 月 3 日在深圳证券交易所上市。发行对象认购的股票限售期为新增股份上市之日起 36 个月，预计上市流通时间为 2019 年 2 月 3 日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，2016 年 2 月 3 日（即上市日）公司股价不除权。本次非公开发行的价格为 13.36 元/股。

一、公司基本情况

公司全称：	杭州泰格医药科技股份有限公司
注册地址：	浙江省杭州市滨江区南环路 3760 号 17 层 1701-A 室
法定代表人：	叶小平
注册资本：	433,315,910.00 元
成立日期：	2004-12-15
股票上市地：	深圳证券交易所
股票简称：	泰格医药
股票代码：	300347
上市时间：	2012-08-17
经营范围：	服务：医药相关产品及健康相关产品技术开发、技术咨询、成果转让，临床试验数据的管理与统计分析，翻译，以承接服务外包方式从事数据处理等信息技术和业务流程外包服务，成年人的非证书劳动职业技能培训，成年人的非文化教育培 训，收集、整理、储存和发布人才供求信息，开展职业介绍，开展人才信息咨

询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次新增股份发行情况

（一）发行类型

本次发行为非公开发行股票。

（二）本次发行履行的程序

1、本次发行履行的内部决策过程

2015年1月21日，公司第二届董事会第十三次会议审议通过了公司本次非公开发行的相关议案。

2015年2月6日，公司2015年第一次临时股东大会审议通过了公司本次非公开发行的相关议案。

2、本次发行监管部门核准过程

2015年8月26日，中国证券监督管理委员会创业板发行审核委员会审核通过本次非公开发行股票的申请。

2015年12月28日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准杭州泰格医药科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3096号），核准公司非公开发行新股不超过37,425,150股。

（三）发行时间及发行过程

发行日	日期	内容
T-1	2015年1月7日（周四）	将发行方案报中国证监会
T	2015年1月8日（周五）	发行开始日，向所有投资者发出缴款通知书
T+2	2015年1月12日（周二）	截止1月12日下午16:00，所有投资人均已缴款
T+3	2015年1月13日（周三）	主承销商指定的收款账户验资；将募集资金划转至发行人募集资金专用账户。
T+4	2015年1月14日（周四）	发行人进行验资

（四）发行股票种类及面值

本次发行的股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（五）发行价格

公司本次非公开发行股份的定价基准日为公司第二届董事会第十三次次会议公告日，即 2015 年 1 月 21 日。本次非公开发行股票发行价格为 26.92 元/股，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之九十。2015 年 5 月 6 日，公司召开的 2014 年度股东大会审议通过了《2014 年度利润分配预案》，同意公司以截止 2014 年 12 月 31 日公司总股本 215,019,177 股为基数向全体股东每 10 股转增 10 股，每 10 股派发现金股利 2 元（含税）。本次发行价格由 26.92 元/股相应调整为 13.36 元/股。

（六）发行数量

本次非公开发行股票发行数量为 37,425,149 股，不超过发行人 2013 年第二次临时股东大会决议公告批准的发行数量上限 37,425,150 股。本次发行数量也符合中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]3096 号文核准的不超过 37,425,150 股的要求。

（七）募集资金及发行费用

发行人通过本次非公开发行股票募集资金总额为 499,999,990.64 元，扣除发行费用 24,200,000.00 元后，募集资金净额为 475,799,990.64 元。

（八）本次发行股份锁定期

本次发行股份自上市之日起三十六个月内不得转让。

（九）募集资金检验及股份登记情况

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字【2016】第 110045 号《验资报告》，截至 2016 年 1 月 13 日止，发行人实际向参与本次非公开发行股票申购的投资者发行人民币普通股（A股）股票 37,425,149 股，募集资金总额为 499,999,990.64 元，扣除本次发行承销费 21,000,000.00 元后，主承销商于 2016 年 1 月 13 日汇入发行人募集资金专户 478,999,990.64 元；扣除其他发行费

用人民币 3,200,000.00 元, 发行人实际募集资金净额为人民币 475,799,990.64 元。

公司将于 2016 年 1 月 25 日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理股权登记及股份限售手续。

公司已设立募集资金专用账户, 并将根据相关规定, 在募集资金到位一个月内, 签署监管协议。

(十) 发行对象认购股份情况

发行对象认购股份情况如下:

序号	发行对象名称	认购数量 (股)	认购金额 (元)	限售期 (月)	占发行后总股本比例
1	叶小平	13,473,053	179,999,988.08	36	2.86%
2	曹晓春	5,239,521	70,000,000.56	36	1.11%
3	上海季广投资管理中心(有限合伙)	7,485,030	100,000,000.80	36	1.59%
4	宁波鼎亮睿兴股权投资中心(有限合伙)	7,485,030	100,000,000.80	36	1.59%
5	国金涌铎价值成长定增集合资产管理计划	3,742,515	50,000,000.40	36	0.80%
合计		37,425,149	499,999,990.64	-	7.95%

三、发行对象基本情况

1、叶小平

1963 年 2 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 英国牛津大学博士学历。多年从事医药临床的研究和管理工作, 1999 年 3 月 2005 年 3 月任上海罗氏制药有限公司医学注册部总监, 2005 年 2 月起任职于本公司, 现担任本公司董事长兼总经理。本届董事任期自 2014 年 3 月至 2017 年 3 月。住所为上海市浦东新区龙东大道 415 弄**号**室。

2、曹晓春

1969 年 3 月出生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 本科学历, 中国民主促

进会会员、执业药师、副高级工程师。多年从事医药临床的研究和管理工作，1992年8月至1994年8月任职于杭州中美华东制药有限公司，1994年8月至2003年4月任杭州九源基因工程有限公司开发部项目经理，2003年4月至2004年12月任杭州泰格医药技术咨询有限公司副总经理，2005年1月起任职于本公司，现担任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。本届董事任期自2014年3月至2017年3月。住所为杭州市西湖区德加公寓西区**幢**单元**室。

3、上海季广投资管理中心（有限合伙）

企业性质：有限合伙企业

住所：上海市奉贤区环城东路383号2幢5楼C11室

成立日期：2015年1月6日

认缴出资额：10,001万元

执行事务合伙人：陈家琳

经营范围：投资管理，资产管理，实业投资，市场营销策划，投资信息咨询（除经纪），商务信息咨询，企业管理咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

4、宁波鼎亮睿兴股权投资中心（有限合伙）

企业性质：有限合伙企业

住所：北仑区梅山盐场1号办公楼十号303室

认缴出资额：10,100万元

执行事务合伙人：国金鼎兴资本管理有限公司（委派代表：荣亮）

经营范围：股权投资及其相关咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

5、国金涌铎价值成长定增集合资产管理计划

国金涌铎资产管理计划由国金证券设立和管理，受托管理规模为5,200万元，

均用于认购发行人本次公开发行的股份。

四、本次新增股份上市情况

（一）新增股份上市批准情况

本次发行新增股份登记手续已于 2016 年 1 月 25 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕，本次发行新增股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

（二）新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

新增股份的证券简称为：泰格医药；证券代码为：300347；上市地点为：深圳证券交易所。

（三）新增股份的上市时间

新增股份的上市时间为 2016 年 2 月 3 日。

（四）新增股份的限售安排

新增股份的限售期为新增股份上市之日起 36 个月，预计上市流通时间为 2019 年 2 月 3 日。

五、本次股份变动情况及其影响

（一）本次发行前后股本变动情况

本次发行前后股本结构变动情况如下表所示：

项目	本次发行前		本次发行后	
	数量（股）	比例	数量（股）	比例
一、有限售条件股	138,557,684	31.98%	175,982,833	37.38%
二、无限售条件股	294,758,226	68.02%	294,758,226	62.62%
三、股份总数	433,315,910	100.00%	470,741,059	100.00%

本次发行完成后，公司注册资本、股份总数将发生变化，公司将根据本次非公开发行股票的发行业务结果，对公司章程相关条款进行修订。本次非公开发行不会

导致公司控制权发生变化。

(二) 本次发行前公司前 10 名股东情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司前 10 名股东情况如下表所示：

序号	股东名称	持股总数（股）	持股比例
1	叶小平	120,649,680	27.84%
2	曹晓春	41,955,979	9.68%
3	施笑利	10,533,440	2.43%
4	徐家廉	10,358,400	2.39%
5	中央汇金资产管理有限责任公司	9,960,700	2.30%
6	ZHUAN YIN	9,152,000	2.11%
7	全国社保基金一零九组合	8,000,000	1.85%
8	中国农业银行股份有限公司—交银施罗德精选混合型证券投资基金	6,847,802	1.58%
9	瑞士盈丰银行股份有限公司—客户资金	6,481,880	1.50%
10	QM8 LIMITED	5,351,840	1.24%

(三) 新增股份登记到账后公司前 10 名股东情况

本次非公开发行新增股份登记到账后，公司前 10 名股东情况如下表所示：

序号	股东名称	持股总数（股）	持股比例
1	叶小平	134,122,733	28.49%
2	曹晓春	47,195,500	10.03%
3	施笑利	10,533,440	2.24%
4	徐家廉	10,358,400	2.20%
5	中央汇金资产管理有限责任公司	9,960,700	2.12%
6	ZHUAN YIN	9,152,000	1.94%
7	全国社保基金一零九组合	8,000,000	1.70%
8	上海季广投资管理中心（有限合伙）	7,485,030	1.59%
9	宁波鼎亮睿兴股权投资中心（有限合伙）	7,485,030	1.59%
10	中国农业银行股份有限公司—交银施罗德精选混合型证券投资基金	6,847,802	1.45%

(四) 本次发行后董事、监事、高管人员发行前后持股变动情况

叶小平先生和曹晓春女士作为公司董事及高级管理人员，认购了本次非公开

发行股份，认购前后具体变动情况如下：

股东名称	发行前		发行后	
	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
叶小平	120,649,680	27.84%	134,122,733	28.49%
曹晓春	41,955,979	9.68%	47,195,500	10.03%

除此之外，公司其他董事、监事和高级管理人员均不是本次非公开发行的对象，其所持本公司股份数量未发生变化。

（五）股份变动对每股收益和每股净资产的影响

以公司截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 9 月 30 日的归属于母公司所有者权益和 2014 年度、2015 年 1-9 月归属于母公司所有者的净利润为基准，并考虑本次发行新增资产，本次发行前后公司每股净资产和每股收益对比情况如下：

项目	期间	发行前	发行后
每股收益（元/股）	2014 年度	0.29	0.27
	2015 年 1-9 月	0.26	0.24
每股净资产（元/股）	2014 年度	4.02	5.73
	2015 年 1-9 月	2.15	3.00

六、财务会计信息分析

（一）主要财务数据及财务指标

1、主要财务数据

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015.9.30	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
资产总额	139,533.52	135,761.81	80,801.00	73,283.91
负债总额	40,041.91	44,072.04	5,286.56	3,851.92
归属于母公司所有者 权益合计	92,724.75	86,354.17	74,397.54	69,005.86
少数股东权益	6,766.86	5,335.60	1,116.91	426.13
所有者权益合计	99,491.61	91,689.77	75,514.44	69,431.99

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
营业收入	65,655.54	62,456.17	33,651.89	25,431.51
营业成本	34,832.04	32,899.82	18,482.45	13,016.62
营业利润	15,770.27	16,946.11	10,205.77	7,195.29
利润总额	16,010.45	17,166.15	11,080.81	7,869.60
净利润	12,377.15	13,639.53	9,474.74	6,782.62
归属于母公司所有者的净利润	11,050.77	12,549.63	9,405.65	6,774.85

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	6,878.67	4,366.09	7,709.96	1,498.25
投资活动产生的现金流量净额	-23,579.39	-21,945.85	-13,975.41	-2,268.91
筹资活动产生的现金流量净额	-9,060.20	12,295.77	-4,087.71	48,279.92
汇率变动对现金及现金等价物的影响	46.50	77.09	-209.74	-0.37
现金及现金等价物净增加额	-25,714.41	-5,206.89	-10,562.90	47,508.89
期末现金及现金等价物余额	14,597.23	40,311.65	45,518.54	56,081.44

2、主要财务指标

项目	2015.9.30/ 2015年1-9月	2014.12.31/ 2014年度	2013.12.31/ 2013年度	2012.12.31/ 2012年度
流动比率	2.25	2.03	12.90	17.14
速动比率	2.25	2.03	12.89	17.13
资产负债率	0.29	0.32	0.07	0.05
每股净资产	2.15	4.02	6.97	12.92
应收账款周转率(次)	1.98	2.89	3.10	3.86

存货周转率（次）	713.12	1,113.54	520.18	484.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.16	0.20	0.72	0.28
每股现金流量净额（元）	-0.60	-0.24	-0.99	8.90
基本每股收益（元/股）	0.26	0.29	0.22	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.29	0.22	0.19
加权平均净资产收益率（%）	12.23	15.44	13.2	20.2
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	11.47	16.39	12.44	18.58

注：1、上表中 2015 年 1-9 月的应收账款周转率（次）和存货周转率（次）为 9 个月的周转次数，未作年化处理； 2、上表中每股收益指标按发行前的总股本计算列报

（二）财务状况分析

1、资产状况分析

（1）资产构成分析

最近三年及一期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.9.30		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	74,258.89	53.22%	78,698.18	57.97%
非流动资产	65,274.63	46.78%	57,063.63	42.03%
资产总额	139,533.52	100.00%	135,761.81	100.00%
项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	68,188.90	84.39%	66,009.70	90.07%
非流动资产	12,612.10	15.61%	7,274.21	9.93%
资产总额	80,801.00	100.00%	73,283.91	100.00%

报告期内，随着公司主营业务持续发展，资产规模同步增长，呈现稳步上升

趋势。公司主要资产包括：货币资金、应收账款、固定资产和商誉等。报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 90.07%、84.39%、57.97% 和 53.22%，随着公司不断发展，增加了固定资产规模，同时对外并购产生相应的商誉资产。

(2) 负债结构分析

最近三年及一期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2015.9.30		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动负债	32,975.19	82.35%	38,676.93	87.76%
非流动负债	7,066.72	17.65%	5,395.11	12.24%
负债总额	40,041.91	100.00%	44,072.04	100.00%
项目	2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动负债	5,286.56	100.00%	3,851.92	100.00%
非流动负债	-		-	
负债总额	5,286.56	100.00%	3,851.92	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 3,851.92 万元、5,286.56 万元和 44,072.04 万元和 40,041.91 万元，公司整体负债规模不断增长。2014 年末及 2015 年 9 月末，公司负债总额与 2012 年末和 2013 年末相比增幅较大，主要原因是公司并购境外企业方达医药和韩国 DCIS 公司时，采用内保外贷方式进行融资，导致流动负债大幅增加。

2、 盈利能力分析

报告期内，公司营业收入分别为 25,431.51 万元、33,651.89 万元、62,456.17 万元和 65,655.54 万元，增长速度较快，与公司业务扩展相匹配。毛利率在报告期内始终保持在 40%-50% 左右，体现了公司业务的良好盈利能力。从净利润规模看，报告期内公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为 6,774.85 万元、9,405.65 万元、12,549.63 万元和 11,050.77 万元，盈利能力较强。

3、 现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-9月	2014年	2013年	2012年
经营活动产生的现金流量净额	6,878.67	4,366.09	7,709.96	1,498.25
投资活动产生的现金流量净额	-23,579.39	-21,945.85	-13,975.41	-2,268.91
筹资活动产生的现金流量净额	-9,060.20	12,295.77	-4,087.71	48,279.92
汇率变动对现金及现金等价物的影响	46.50	77.09	-209.74	-0.37
现金及现金等价物净增加额	-25,714.41	-5,206.89	-10,562.90	47,508.89
期末现金及现金等价物余额	14,597.23	40,311.65	45,518.54	56,081.44

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额总体上呈增长趋势，主要原因是公司主营业务持续稳定增长。投资活动产生的现金流量金额流出持续扩大，主要是公司在报告期内增加固定资产投资及对外并购所致。筹资活动 2012 年度金额较大，主要是公司首次公开发行并上市募集资金。

七、本次发行的相关机构情况

1、保荐机构（主承销商）：东方花旗证券有限公司

法定代表人：马骥

住所：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

电话： 021-23153888

传真： 021-23153500

保荐代表人：顾庄华、葛绍政

项目协办人：屠晶晶

项目联系人：顾一辰

2、发行人律师事务所：北京市嘉源律师事务所

负责人：郭斌

住所：北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F407-408

联系电话：010-66413377

传真：010-66412855

经办律师：王元、傅扬远

3、审计机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

电话：021- 63391166

传真：021-63392558

经办会计师：张松柏、王法亮

4、验资机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

电话：021- 63391166

传真：021-63392558

经办会计师：张松柏、王法亮

八、保荐机构的上市推荐意见

（一）保荐协议签署和指定保荐代表人的情况

2015年2月9日，公司与东方花旗签署了《杭州泰格医药科技股份有限公司与

东方花旗证券有限公司关于向特定对象非公开发行股票之保荐协议书》，聘请东方花旗担任公司本次非公开发行股票的保荐机构。东方花旗已指派顾庄华、葛绍政担任公司本次非公开发行的保荐代表人，负责本次发行上市工作，及股票发行上市后的持续督导工作。

顾庄华，经济学硕士，保荐代表人。曾任职于中投证券，先后主持、参与亚玛顿IPO、双环传动IPO、常宝股份IPO等项目。

葛绍政，金融学硕士，保荐代表人。曾就职于中信证券、广发证券、中投证券。担任美晨科技IPO项目保荐代表人、海利得IPO项目保荐代表人、华峰氨纶IPO项目主办人、同洲电子IPO项目现场负责人，现场负责或参与凯诺科技再融资、瑞贝卡IPO等项目。

（二）保荐机构推荐公司本次发行新增股份上市的结论性意见

保荐机构认为，泰格医药符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等法律法规及规范性文件中关于创业板上市公司非公开发行A股股票及上市的相关要求。本次非公开发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件。东方花旗愿意推荐发行人本次非公开发行的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

九、其他重要事项

无。

十、备查文件

（一）备查文件

- 1、中国证券监督管理委员会核准文件；
- 2、上市申请书；
- 3、保荐协议及承销协议；
- 4、保荐机构出具的上市保荐书；
- 5、保荐机构关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告；
- 6、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 7、律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的法律意见书；

- 8、会计师事务所出具的验资报告；
- 9、中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 10、深交所要求的其他文件；
- 11、其他与本次发行有关的重要文件。

（二）查阅地点

- 1、杭州泰格医药科技股份有限公司

地址：浙江省杭州市滨江区南环路 3760 号 17 层 1701-A 室

联系电话：0571-89986795

传真：0571-89986795

- 2、东方花旗证券有限公司

地址：上海市黄浦区中山南路 268 号 24 层

联系电话：021-23153888

传真：021-23153500

（本页无正文，为《杭州泰格医药科技股份有限公司非公开发行股票上市公告书》之签章页）

杭州泰格医药科技股份有限公司

2016年2月1日